

CARMIGNAC PORTFOLIO FAMILY GOVERNED

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT



M. Denham



O. Ejikeme

EIN GLOBALER HIGH-CONVICTION-AKTIEN FONDS FÜR ANLAGEN IN FAMILIENUNTERNEHME

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer: **5** JAHRE



SFDR-Fonds-Klassifizierung**:

Artikel **8**

Carmignac Portfolio Family Governed (OGAW) investiert in Unternehmen, die ganz oder teilweise im Besitz von Familien oder Gründern stehen bzw. von ihnen kontrolliert oder verwaltet werden und bei der Unternehmensführung hohen Standards folgen. Hochwertigen Familienunternehmen kennzeichnen sich durch einzigartige Mentalität und langfristige Entschlossenheit, was sich positiv auf die Unternehmensleistung auswirkt. Durch die Investition in solche Familienunternehmen, soll der Fonds profitieren. Zu den Zielen des Fonds gehören, nachhaltiges investieren sowie langfristiger Kapitalzuwachs für seine Anleger. Die empfohlene Mindestanlagedauer liegt bei fünf Jahren. Durch die reduzierte CO₂-Bilanz des Fonds, sollen Umweltbelastungen gemindert werden.

WESENTLICHE PUNKTE



Ein Fonds mit hohem Überzeugungsgrad, mit dem Ziel, den positiven Effekt zu erfassen, den Familienunternehmer auf die Leistung des eigenen Betriebs haben



Eine Auswahl basierend auf Familienkontrolle und -besitz, Liquidität, Rentabilität, Gewinnreinvestition und Unternehmensführung



Ein disziplinierter Anlageprozess basierend auf der Quantifizierung von Qualität und Wachstum, einer gründlichen Fundamentalanalyse und einer eingehenden Bewertung der Unternehmensführung



Ein konzentriertes Portfolio mit geringer Umschlagshäufigkeit bestehend aus Qualitätstiteln und dem Bestreben Anlegern langfristiges Kapitalwachstum zu bieten

WARUM FAMILIENUNTERNEHMEN?

Sie verfolgen oft Ziele, die über das Gewinnwachstum hinausgehen, mit dem Wunsch, das Richtige zu tun, anstatt alles richtig zu machen.

Sie stehen nicht unter dem Druck von kurzfristig orientierten Investoren, die vierteljährliche Gewinnverbesserungen fordern, und können daher besser Entscheidungen treffen, die sich nicht sofort auszahlen müssen.

Sie sind tendenziell weniger fremdfinanziert als andere Unternehmen: Im Durchschnitt ist ihr relativer Verschuldungsgrad etwa dreimal niedriger als bei Nicht-Familienunternehmen⁽¹⁾.

Ihre Strategien sind in der Regel stärker auf die Interessen der Anteilseigner ausgerichtet, da sie auch selbst ein Risiko tragen.

EIN BESONDERER FOKUS AUF DER UNTERNEHMENSFÜHRUNG

Die Unternehmensführung kann ein entscheidender Faktor für den Erfolg eines Unternehmens sein und ist ein besonders wichtiger Aspekt bei Investitionen in Familienunternehmen. Unsere interne Tiefenanalyse untersucht Folgendes:



Die Qualität der **Unternehmensführung** basierend auf der Unabhängigkeit der Geschäftsleitung, der Zusammensetzung, den Fähigkeiten und der Erfahrung des Direktoriums, dem Umgang mit Minderheitsaktionären, der Vergütungspolitik usw.



Das **Unternehmensverhalten** in Bezug auf die Bilanzierungs- und Steuerpolitik, etwaige Bestechungs- und Korruptionsfälle sowie die Unternehmenskultur usw.



Darüber hinaus treten die Fondsmanager und unser ESG-Team durch die Einführung einer aktiven Aktionärsabstimmungspolitik* offen mit Unternehmen in Kontakt, um deren Unternehmensansatz und -verhalten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und insbesondere Governance-Themen zu untersuchen und zu verbessern.

* Wir arbeiten eng mit Institutional Shareholder Services (ISS) zusammen, einem führenden Unternehmen in den Bereichen Unternehmensführung sowie Analyse und Abwicklung zu Vollmachtsstimmrechten. ISS hilft uns auch bei der Berichterstattung und Bestimmung spezifischer ESG-bezogener Themen bei Abstimmungen.

HAUPT RISIKEN DES FONDS

AKTIENRISIKO: Änderungen des Preises von Aktien können sich auf die Performance des Fonds auswirken, deren Umfang von externen Faktoren, Handelsvolumen sowie der Marktkapitalisierung abhängt.

WÄHRUNGSRISIKO: Das Währungsrisiko ist mit dem Engagement in einer Währung verbunden, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist.

RISIKO IN VERBINDUNG MIT DER VERWALTUNG MIT ERMESSENSPIELRAUM: Die von der Verwaltungsgesellschaft vorweggenommene Entwicklung der Finanzmärkte wirkt sich direkt auf die Performance des Fonds aus, die von den ausgewählten Titeln abhängt.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

MERKMALE



07/2024



Overall Morningstar Rating™

07/2024



01/2020



02/2020



03/2023



11/2023

| Anteile | Datum des ersten NAV | WKN | ISIN | Ausschüttungsart | Verwaltungsgebühr | Einstiegskosten ⁽¹⁾ | Ausstiegskosten ⁽²⁾ | Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten ⁽³⁾ | Transaktionskosten ⁽⁴⁾ | Erfolgsgebühren ⁽⁵⁾ | Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽⁶⁾ |
|-----------|----------------------|--------|--------------|------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------------|--|-----------------------------------|--------------------------------|--|
| A EUR Acc | 31/05/2019 | A2PNL1 | LU1966630706 | Thesaurierung | Max. 1.5% | Max. 4% | — | 1.8% | 0.2% | 20% | — |
| F EUR Acc | 31/05/2019 | A2PNL2 | LU2004385154 | Thesaurierung | Max. 0.85% | — | — | 1.15% | 0.2% | 20% | — |

- (1) des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Carmignac Gestion erhebt keine Eintrittsgebühr. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.
- (2) Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.
- (3) des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.
- (4) des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die Basiswerte für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.
- (5) wenn die Anteilsklasse während des Performancezeitraums den Referenzindikator übertrifft. Sie ist auch dann zahlbar, wenn die Anteilsklasse den Referenzindikator übertroffen, aber eine negative Performance verzeichnet hat. Minderleistung wird für 5 Jahre zurückgefordert. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Investition entwickelt. Die obige aggregierte Kostenschätzung enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre oder seit der Produkterstellung, wenn es weniger als 5 Jahre sind.
- (6) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: www.carmignac.com.

Quelle: Carmignac, Stand 31/07/2024. Morningstar Rating™: © 2024 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung, ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers.

Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. In diesem Dokument enthaltene Informationen können unvollständig sein und ohne Vorankündigung geändert werden. Für bestimmte Personen oder Länder kann der Zugang zum Fonds beschränkt sein. Er darf insbesondere weder direkt noch indirekt einer „US-Person“ wie in der US-amerikanischen „S Regulation“ und/oder im FATCA definiert bzw. für Rechnung einer solchen US-Person angeboten oder verkauft werden. Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. Die Risiken, und Kosten sind in den Basisinformationsblatt (KID) beschrieben. Die Prospekte, VL, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de/www.carmignac.at zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. in Österreich bei der Ersten Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533/ Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich. Die Wesentlichen Anlegerinformationen / das Kundeninformationsdokument sind / ist dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6: https://www.carmignac.at/de_AT/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760 and https://www.carmignac.de/de_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél: (+33) 01 42 86 53 35

Von der AMF zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 13.500.000 Euro - Handelsregister Paris B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel: (+352) 46 70 60 1

Tochtergesellschaft der Carmignac Gestion - Von der CSSF zugelassene Investmentfondsverwaltungsgesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 23.000.000 Euro - Handelsregister Luxembourg B67549

MARKETING-ANZEIGE - Bitte lesen Sie den KID /Prospekt bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.